

Nýherji hf.
Samandreginn árshlutareikningur
samstæðunnar
30. júní 2008

Nýherji hf.
Borgartúni 37
105 Reykjavík

Kt. 530292-2079

Efnisyfirlit

Skýrsla og áritun stjórnar og forstjóra	3	Eiginfjáryfirlit	7
Könnunaráritun óháðra endurskoðenda	4	Sjóðstreymisyfirlit	8
Rekstrarreikningur	5	Skýringar	9
Efnahagsreikningur	6		

Skýrsla og áritun stjórnar og forstjóra

Árshlutareikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34. Árshlutareikningurinn hefur að geyma samstæðureikning Nýherja hf. og dótturfélaga, sem voru sjö í lok tímabilsins. Ellefu dótturfélög eru í eigu dótturfélaga félagsins, þannig að í samstæðunni eru nítján félög.

Samkvæmt rekstrarreikningi nam tap af rekstri samstæðunnar á tímabilinu 432 millj. kr. Tekjur samstæðunnar af seldum vörum og þjónustu námu 7.129 millj. kr. á tímabilinu. Eigið fé samstæðunnar í lok tímabilsins var 2.518 millj. kr. samkvæmt efnahagsreikningi.

Nýherji gekk í lok janúar frá kaupum á 86% hlutfjár í TM Software hf. og bauð jafnframt öðrum hluthöfum sama verð fyrir eignarhluti þeirra. Í lok júní átti Nýherji 99% hlutfjár í félaginu.

Yfirlýsing stjórnar og framkvæmdarstjórnar

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og forstjóra er árshlutareikningur samstæðunnar í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og er það álit stjórnar og forstjóra að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu samstæðunnar 30. júní 2008 og rekstrarafkomu samstæðunnar og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2008.

Jafnframt er það álit stjórnar og forstjóra að árshlutareikningurinn og skýrsla stjórnar og forstjóra geymi glöggt yfirlit um þróun og árangur í rekstri samstæðunnar, stöðu hennar og lýsi helstu áhættuþáttum og óvissu sem samstæðan býr við.

Stjórn og forstjóri Nýherja hf. hafa í dag rætt samstæðuárshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2008 og staðfest hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 18. júlí 2008.

Stjórn:

Benedikt Jóhannesson

Guðmundur J. Jónsson

Örn D. Jónsson

Forstjóri:

Þórður Sverrisson

Könnunaráritun óháðra endurskoðenda

Til stjórnar Nýherja hf.

Við höfum kannað meðfylgjandi samandreginn samstæðuárshlutareikning Nýherja hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2008, sem hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, eiginfjáryfirlit, sjóðstreymisyfirlit, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar. Stjórnendur félagsins eru ábyrgir fyrir gerð og glöggri framsetningu árshlutareikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu. Ábyrgð okkar felst í ályktun okkar um árshlutareikninginn og er byggð á könnuninni.

Umfang könnunar

Könnun okkar var unnin í samræmi við alþjóðlegan staðal ISRE 2410 um *Könnun óháðs endurskoðanda á árshlutareikningum*. Könnun árshlutareiknings felur í sér fyrirspurnir, einkum til starfsmanna sem eru ábyrgir fyrir fjármálum og reikningsskilum, ásamt greiningum og öðrum könnunaraðgerðum. Könnun felur ekki í sér jafn víðtækar aðgerðir og endurskoðun sem unnin er í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla og er því ekki víst að við fáum vitneskju um öll mikilvæg atriði sem gætu komið í ljós við endurskoðun. Þar af leiðandi látum við ekki í ljós álit um endurskoðun.

Ályktun

Við könnun okkar kom ekkert fram sem bendir til þess að árshlutareikningurinn gefi ekki glögga mynd af afkomu félagsins á tímabilinu, fjárhagsstöðu þess 30. júní 2008 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu.

Reykjavík, 18. júlí 2008.

KPMG hf.

Sæmundur Valdimarsson

Ólafur Már Ólafsson

Rekstrarreikningur 1. janúar til 30. júní 2008

Skýr.	Annar ársfjórðungur		Fyrri árshelmingur	
	2008 1.4.-30.6.	2007 1.4.-30.6.	2008 1.1.-30.6.	2007 1.1.-30.6.
Seldar vörur og þjónusta	5 3.755.774	2.637.312	7.129.210	5.026.660
Vörunotkun og kostnaður við selda þjónustu	(1.775.323)	(1.428.510)	(3.345.591)	(2.736.250)
Vergur hagnaður	1.980.451	1.208.802	3.783.619	2.290.410
Aðrar tekjur	82.364	4.885	135.432	11.771
Laun og launatengd gjöld	(1.550.423)	(851.036)	(2.919.055)	(1.611.930)
Annar rekstrarkostnaður	(389.312)	(203.987)	(731.625)	(388.473)
Afskriftir	(59.491)	(24.015)	(104.731)	(46.107)
Rekstrarhagnaður	63.589	134.649	163.640	255.671
Fjármunatekjur	9.800	38.087	21.649	88.854
Fjármagnsgjöld	(164.831)	(43.831)	(690.529)	(78.580)
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals	(155.031)	(5.744)	(668.880)	10.274
(Tap) hagnaður fyrir tekjuskatt	(91.442)	128.905	(505.240)	265.945
Tekjuskattur	519	(24.849)	72.920	(56.957)
(Tap) hagnaður tímabilsins	(90.923)	104.056	(432.320)	208.988
Skipting (taps) hagnaðar:				
Hluthafar móðurfélags	(83.996)	103.559	(433.332)	206.765
Hlutdeild minnihluta	(6.927)	497	1.012	2.223
(Tap) hagnaður tímabilsins	(90.923)	104.056	(432.320)	208.988
(Tap) hagnaður á hlut:				
(Grunntap) -hagnaður á hlut	(0,29)	0,47	(1,55)	0,94
Þynnt (tap) hagnaður á hlut	(0,29)	0,47	(1,55)	0,94

Efnahagsreikningur 30. júní 2008

	Skýr.	30.6.2008	31.12.2007
Eignir:			
Rekstrarfjármunir		1.369.381	1.154.792
Óefnislegar eignir		3.512.344	1.178.496
Eignarhlutir í öðrum félögum		14.200	13.553
Skuldabréfaeign og samningar		130.685	16.876
Reiknuð skatteign		148.658	0
	Fastafjármunir	<u>5.175.268</u>	<u>2.363.717</u>
Birgðir		803.564	693.576
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur		2.788.382	2.486.115
Handbært fé		236.944	117.882
	Veltufjármunir	<u>3.828.890</u>	<u>3.297.573</u>
	Eignir samtals	<u><u>9.004.158</u></u>	<u><u>5.661.290</u></u>
Eigið fé:			
Hlutfé	8	279.640	225.635
Yfirverðsreikningur innborgaðs hlutfjár		1.279.412	153.266
Annað bundið eigið fé	9	170.221	29.361
Óráðstafað eigið fé		772.737	1.341.450
	Eigið fé hluthafa móðurfélagsins	<u>2.502.010</u>	<u>1.749.712</u>
Hlutdeild minnihluta		15.582	14.249
	Eigið fé samtals	<u>2.517.592</u>	<u>1.763.961</u>
Skuldir:			
Vaxtaberandi skuldir		2.546.765	1.110.529
Tekjuskattsskuldbinding		26.642	70.104
	Langtímaskuldir	<u>2.573.407</u>	<u>1.180.633</u>
Vaxtaberandi skuldir		1.407.538	553.359
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir		2.505.621	2.163.337
	Skammtímaskuldir	<u>3.913.159</u>	<u>2.716.696</u>
	Skuldir samtals	<u>6.486.566</u>	<u>3.897.329</u>
	Eigið fé og skuldir samtals	<u><u>9.004.158</u></u>	<u><u>5.661.290</u></u>

Eiginfjáryfirlit 30. júní 2008

	Hlutafé	Yfirverðs- reikningur innborgaðs hlutafjár	Annað bundið eigið fé	Óráð- stafað eigið fé	Eigið fé hluthafa móður- félagsins	Hlutdeild minni- hluta	Eigið fé samtals
1. janúar til 30. júní 2008							
Eigið fé 1.1.2008	225.635	153.266	29.361	1.341.450	1.749.712	14.249	1.763.961
Þýðingarmunur dótturfélaga			134.560		134.560		134.560
Tap tímabilsins				(433.332)	(433.332)	1.012	(432.320)
Heildartap tímabilsins			134.560	(433.332)	(298.772)	1.012	(297.760)
Áfallinn kostnaður vegna kaupréttarsamninga			6.300		6.300		6.300
Hækkun hlutafjár	45.000	941.313			986.313		986.313
Seld eigin hlutabréf	9.005	184.833			193.838		193.838
Seldur minnihluti í dótturfélagi .						321	321
Greiddur arður, 0,60 kr. á hlut ..				(135.381)	(135.381)		(135.381)
Eigið fé 30.6.2008	279.640	1.279.412	170.221	772.737	2.502.010	15.582	2.517.592

1. janúar til 30. júní 2007

Eigið fé 1.1.2007	223.201	126.089	12.152	1.026.156	1.387.598	9.441	1.397.039
Þýðingarmunur dótturfélaga			6.579		6.579		6.579
Hagnaður tímabilsins				206.765	206.765	2.223	208.988
Heildarhagnaður tímabilsins			6.579	206.765	213.344	2.223	215.567
Áfallinn kostnaður vegna kaupréttarsamninga			6.300		6.300		6.300
Seld eigin hlutabréf	220	3.640			3.860		3.860
Greiddur arður, 0,45 kr. á hlut ..				(100.451)	(100.451)	(1.860)	(102.311)
Eigið fé 30.6.2007	223.421	129.729	25.031	1.132.470	1.510.651	9.804	1.520.455

Sjóðstreymisyfirlit 1. janúar til 30. júní 2008

	Skýr.	2008 1.1.-30.6.	2007 1.1.-30.6.
Rekstrarhreyfingar:			
(Tap) hagnaður tímabilsins .....	(	432.320)	208.988
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir		104.731	46.107
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld		668.880	(10.274)
Tekjuskattur .....	(	72.920)	56.957
		<u>268.371</u>	<u>301.778</u>
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum:			
Birgðir, hækkun .....	(	74.520)	(255.308)
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur, lækkun (hækkun)		71.212	(239.956)
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir, (lækkun) hækkun .....	(	112.498)	349.673
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum	(	<u>115.806)</u>	<u>(145.591)</u>
Innheimtar vaxtatekjur		29.387	20.191
Greidd vaxtagjöld .....	(	177.929)	(67.227)
Greiddur tekjuskattur .....	(	16.328)	(2.227)
Handbært fé (til) frá rekstri	(	<u>12.305)</u>	<u>106.924</u>
Fjárfestingahreyfingar:			
Fjárfesting í rekstrarfjármunum .....	(	129.662)	(74.199)
Fjárfesting í dótturfélögum að frádregnu yfirteknu handbæru fé	6	(1.164.671)	(161.445)
Langtímakröfur, breyting .....	(	869)	7.358
Fjárfestingarhreyfingar	(	<u>1.295.202)</u>	<u>(228.286)</u>
Fjármögnunarhreyfingar:			
Keypt og seld eigin hlutabréf		830.295	3.840
Greiddur arður .....	(	135.381)	(102.311)
Tekin ný langtímalán		699.210	0
Afborganir langtímalána .....	(	388.448)	(11.673)
Skammtímaskuldir, hækkun		428.774	22.623
Fjármögnunarhreyfingar		<u>1.434.450</u>	<u>(87.521)</u>
Hækkun (lækkun) á handbæru fé		126.943	(208.883)
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé .....	(	7.881)	(7.039)
Handbært fé í ársbyrjun		<u>117.882</u>	<u>272.052</u>
Handbært fé í lok tímabilsins		<u>236.944</u>	<u>56.130</u>
Fjárfestingar og fjármögnun án greiðsluáhrifa:			
Fjárfesting í dótturfélagi .....	(	349.856)	0
Selt hlutafé		349.856	0

Skýringar

1. Félagið

Nýherji hf. ("Félagið") er íslenskt hlutafélag. Höfuðstöðvar félagsins eru í Borgartúni 37, Reykjavík. Árshlutareikningur samstæðunnar hefur að geyma árshlutareikning félagsins og dótturfélaga þess (sem vísað er til í heild sem "samstæðunnar" og til einstakra félaga sem "samstæðufélaga") og hlutdeild samstæðunnar í hlutdeildarfélögum.

Hlutverk félagsins er að veita viðskiptavinum sínum heildarlausnir á sviði upplýsingatækni með þróun hugbúnaðar, sölu á tölvu- og skrifstofubúnaði, ráðgjöf og tengdri þjónustu.

2. Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt

Árshlutareikningur samstæðunnar er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34. Samandreginn árshlutareikningur Nýherja hf. inniheldur ekki allar þær upplýsingar sem krafist er í fullbúnum ársreikningi og ætti að lesa í samhengi við ársreikning samstæðunnar fyrir árið 2007.

Stjórn félagsins staðfesti árshlutareikninginn 18. júlí 2008.

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Við gerð árshlutareikningsins er beitt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var við gerð ársreiknings samstæðunnar fyrir árið 2007. Hægt er að nálgast ársreikninginn hjá félaginu eða á vef þess www.nyherji.is og á vef Kauphallar Íslands; www.omxnordicexchange.com.

Árshlutareikningurinn er gerður í íslenskum krónum, sem er starfrækslugjaldmiðill félagsins, og eru fjárhæðir birtar í þúsundum. Hann byggir á upphaflegu kostnaðarverði, að því undanskildu að eignarhlutir á gangvirði gegnum rekstrarreikning og afleiðusamningar eru færðir á gangvirði.

4. Mat og ákvarðanir

Gerð árshlutareikninga í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla krefst þess að stjórnendur taki ákvarðanir, meti og gefi sér forsendur sem hafa áhrif á beitingu reikningsskilaaðferða og birtar fjárhæðir eigna, skulda, tekna og gjalda. Endanlegar niðurstöður kunna að verða frábrugðnar þessu mati.

5. Starfsþáttayfirlit

	Vörur og tengd þjónusta	Hugbúnaður, tengd þjónusta og ráðgjöf	Jöfnunar- færslur	Samtals
<i>Starfsþættir 1.1. - 30.6. 2008</i>				
Seldar vörur og þjónusta	4.667.631	2.593.076	(131.497)	7.129.210
Afkoma starfsþáttar	121.314	42.326		163.640
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld				(668.880)
Tekjuskattur				72.920
Tap tímabilsins				(432.320)

Skýringar, frh.:

5. Frh.:	Vörur og tengd þjónusta	Hugbúnaður, tengd þjónusta og ráðgjöf	Jöfnunar- færslur	Samtals
Starfsþættir 1.1. - 30.6. 2007				
Seldar vörur og þjónusta	3.478.758	1.624.459	(76.557)	5.026.660
Afkoma starfsþáttar	184.977	70.694		255.671
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld				10.274
Tekjuskattur			(56.957)	
Hagnaður tímabilsins				208.988

6. Kaup á TM Software hf. og Marquardt & Partners AB

Félagið gekk í lok janúar frá kaupum á 86% hlutfjár í TM Software hf. og bauð jafnframt öðrum hluthöfum sama verð fyrir eignarhluti þeirra. Í lok júní átti Nýherja 99% hlutfjár í félaginu. Kaupverð er greitt með handbæru fé og útgáfu eigin hluta. Rekstur félagsins varð hluti af Nýherja-samstæðunni frá og með 1. febrúar 2008. Áætluð velta TM Software hf. á árinu er 2.500 millj. kr. Nánari upplýsingar um kaup á TM Software hf. er að finna í árs hlutareikningi samstæðunnar 31. mars 2008.

Félagið gekk í lok janúar frá kaupum á öllu hlutfé í Marquardt & Partners AB. Kaupverð er greitt með handbæru fé. Rekstur félagsins varð hluti af Nýherja-samstæðunni frá og með 1. febrúar 2008. Nánari upplýsingar um kaup á Marquardt & Partners AB er að finna í árs hlutareikningi samstæðunnar 31. mars 2008.

7. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

	2008	2007
Fjármunatekjur greinast þannig:		
Vaxtatekjur	21.649	21.274
Arðstekjur	0	8.991
Gengishagnaður gjaldmiðla	0	58.589
Fjármunatekjur samtals	21.649	88.854
Fjármagnsgjöld greinast þannig:		
Vaxtagjöld	(235.512)	(78.580)
Gengistap gjaldmiðla	(455.017)	0
Fjármagnsgjöld samtals	(690.529)	(78.580)
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals	(668.880)	10.274

Skýringar, frh.:

8. Tekjuskattur

Virkt tekjuskattshlutfall samstæðunnar á fyrri helmingi ársins 2008 var 14,4% (21,4% á sama tímabili árið 2007).

Í maí síðastliðnum samþykkti Alþingi lækkun á tekjuskattshlutfalli úr 18% í 15% frá og með 1. janúar 2008 og kemur breytingin til framkvæmda við álagningu ársins 2009. Vegna þessa hefur tekjuskattsskuld/skatteign lækkað um 8 millj. kr. miðað við 31. desember 2007. Lækkunin er tekjufærð í rekstrarreikningi í öðrum ársfjórðungi.

9. Eigið fé

Heildarhlutafé félagsins samkvæmt samþykktum þess er 280 millj. kr. Á aðalfundi félagsins 25. janúar 2008 var samþykkt að veita stjórn félagsins heimild til að hækka hlutafé félagsins um allt að 65 millj. kr. til að greiða fyrir hlutafé í TM Software hf. og til að selja til hluthafa og starfsmanna Nýherja-samstæðunnar. Stjórn félagsins hefur nýtt 45 millj. kr. af þessari heimild. Hlutaféð var selt í mars 2008 á genginu 22,0. Kostnaður við sölu hlutanna nam 5 millj. kr. og er færður til lækkunar á yfirverðsreikningi hlutafjár, að frádregnum tekjuskatti. Félagið seldi að auki eigin hlutabréf að nafnverði 9 millj. kr. á genginu 22,0. Kostnaður við söluna nam 4 millj. kr. Félagið á eigin hlutabréf að nafnverði 0,4 millj. kr. sem færð eru til lækkunar á eigin fé.

10. Annað bundið eigið fé greinist þannig:

	Skuld- binding vegna söluréttar	Áfallinn kostnaður vegna kaupréttar	Þýðingar- munur í dóttur- félögum	Samtals
Staða 1.1.2007	(18.690)	7.175	23.667	12.152
Breyting á tímabilinu	0	6.300	6.579	12.879
Staða 30.6.2007	(18.690)	13.475	30.246	25.031
Staða 1.1.2008	(9.790)	19.473	19.678	29.361
Breyting á tímabilinu	0	6.300	134.560	140.860
Staða 30.6.2008	(9.790)	25.773	154.238	170.221

11. Kennitölur

Helstu kennitölur samstæðunnar:

Rekstur:	30.6.2008	30.6.2007
Veltuhraði vörubirgða í lok tímabils - vörunotkun/sölubirgðir í lok tímabils	8,0	8,1
Söludagar í viðskiptakröfum - viðskiptakröfur í lok tímabils/seldar vörur og þjónusta	48	54
Laun og launatengd gjöld/seldar vörur og þjónusta	40,9%	32,1%
Annar rekstrarkostnaður/seldar vörur og þjónusta	10,3%	7,8%
EBITDA/seldar vörur og þjónusta	3,8%	6,0%
(Tap) hagnaður eftir skatta/seldar vörur og þjónusta	(6,1%)	4,2%

Skýringar, frh.:

11. Frh.:

Efnahagur:	30.6.2008	31.12.2007
Veltufjárhlutfall - veltufjármunir/skammtímaskuldir	0,98	1,21
Eiginfjárhlutfall - eigið fé/heildarfjármagn	28,0%	31,2%
Markaðsvirði virks hlutafjár	6.152.080	5.234.732
Breyting á gengi hlutafjár frá ársbyrjun	(5,2%)	50,6%
Gengi hlutafjár	22,00	23,20

Skýringar, frh.:

Ársfjórðungayfirlit

Rekstur samstæðunnar greinist þannig á ársfjórðunga:

	1 F 2008	2 F 2008	Samtals	
Seldar vörur og þjónusta	3.373.436	3.755.774	7.129.210	
Vörunotkun og kostnaður við selda þjónustu	(1.570.268)	(1.775.323)	(3.345.591)	
Vergur hagnaður	1.803.168	1.980.451	3.783.619	
Aðrar tekjur	53.068	82.364	135.432	
Laun og launatengd gjöld	(1.368.632)	(1.550.423)	(2.919.055)	
Annar rekstrarkostnaður	(342.313)	(389.312)	(731.625)	
Afskriftir	(45.240)	(59.491)	(104.731)	
Rekstrarhagnaður	100.051	63.589	163.640	
Fjármunatekjur	11.849	9.800	21.649	
Fjármagnsgjöld	(525.698)	(164.831)	(690.529)	
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals	(513.849)	(155.031)	(668.880)	
Hagnaður fyrir skatta	(413.798)	(91.442)	(505.240)	
Tekjuskattur	72.401	519	72.920	
Hagnaður tímabilsins	(341.397)	(90.923)	(432.320)	
EBITDA	145.291	123.080	268.371	

	1 F 2007	2 F 2007	3 F 2007	4 F 2007	Samtals
Seldar vörur og þjónusta	2.389.348	2.637.312	2.750.060	3.524.707	11.301.427
Vörunotkun og kostnaður við selda þjónustu	(1.307.740)	(1.428.510)	(1.606.412)	(1.975.244)	(6.317.906)
Vergur hagnaður	1.081.608	1.208.802	1.143.648	1.549.463	4.983.521
Aðrar tekjur	6.886	4.885	2.781	39.209	53.761
Laun og launatengd gjöld	(760.894)	(851.036)	(770.371)	(912.601)	(3.294.902)
Annar rekstrarkostnaður	(184.486)	(203.987)	(188.349)	(455.671)	(1.032.493)
Afskriftir	(22.092)	(24.015)	(28.817)	(30.877)	(105.801)
Rekstrarhagnaður	121.022	134.649	158.892	189.523	604.086
Fjármunatekjur	23.787	38.087	13.905	(15.329)	60.450
Fjármagnsgjöld	(7.769)	(43.831)	(71.397)	(33.351)	(156.348)
Fjármunatekjur og -gjöld samtals	16.018	(5.744)	(57.492)	(48.680)	(95.898)
Hagnaður fyrir skatta	137.040	128.905	101.400	140.843	508.188
Tekjuskattur	(32.108)	(24.849)	(8.089)	(23.212)	(88.258)
Hagnaður tímabilsins	104.932	104.056	93.311	117.631	419.930
EBITDA	143.114	158.664	187.709	220.400	709.887